

Управление совокупным спросом как условие выхода из кризиса

© 2009 А.Г. Зельднер

доктор экономических наук, профессор
Институт экономики Российской академии наук

Рассматривается ряд вопросов, связанных с управлением совокупным спросом, включающим потребление населения, финансирование предприятий и государственный протекционизм.

Ключевые слова: совокупный спрос, управление, финансирование предприятий, государственный протекционизм, социальные стандарты качества жизни.

Кризис, охвативший все развитые страны мира, - из серии циклических, следовательно, ожидаемых, неумолимо повторяющихся и, тем не менее, всегда неожиданных. Специфика данного системного кризиса состоит в том, что он связан с переоценкой влияния идей глобализма, неолиберализма и нигилизма по отношению к роли государства в рыночной экономике.

Любой кризис носит циклический характер. Одним из первых советских экономистов, рассмотревших проблему экономических циклов, был Н.Д. Кондратьев. В 1926 г. на основе анализа он пришел к выводу, что кризисы начиная с 20-х гг. XIX в. проходят "...с редкой для социально-экономических явлений регулярностью, примерно через 7-11 лет, следуют одни за другими и потрясают все народное хозяйство". Необходимо подчеркнуть, что системный кризис 2008 г. и предшествующий кризис 1998 г. вписываются в схему циклов, предложенную Н.Д. Кондратьевым.

Цикличность развития органически присуща современному рыночному производству. Специфика проявляется в социально-экономическом уровне развития стран, что предопределяет длинные и короткие циклические волны, повторяющиеся во времени последовательно связанные фазы: кризис, депрессию, оживление, подъем. В классическом понимании в основе циклического развития экономики, его материальной основы лежат смена и модернизация основного капитала с учетом новейших достижений экономики, предполагающих смену модернизации техники и технологии. В иерархии циклического развития вслед за кризисом идет депрессия, для которой характерно приостановление спада производства, но при этом сохраняются недогрузка мощностей и значительное количество безработных. Постепенно предприятия начинают с целью повышения своей конкурентоспособности снижать затраты, привлекать современную технику и технологию, ведут процесс обновления основного капитала,

что выступает важнейшей отправной точкой в переходе от фазы депрессии к оживлению. Продолжительность депрессии как фазы цикла, по мнению Дж. Кейнса¹, определяется снижением реальных объемов инвестиций в производственный сектор с одновременным повышением нормы процента², в то же время рост инвестиций в производство с одновременным снижением нормы процента и повышением платежеспособного спроса приводит к сокращению стадии депрессии и переходу к стадии оживления и подъема.

Для России выход из современного кризиса и переход к депрессии возможны при условии активизации спроса, предполагающей формирование устойчивой финансовой системы, доступности кредитов для всех субъектов рыночных отношений, в том числе и долгосрочных (что принципиально для ряда отраслей, обеспечивающих потребительский спрос), модернизации технической базы с учетом НТП, усиления государственного воздействия на развитие рыночных процессов и др.

Главное на современном этапе не поиск виновных, а пути выхода из кризиса и консолидация источников, обеспечивающих этот процесс, чтобы минимизировать последствия кризиса для населения и для народного хозяйства в целом, ибо окончательное преодоление кризиса для России возможно при оживлении мировой экономики, увеличивающемся потреблении сырьевых ресурсов - основы экономики России. Рассмотрим, каковы на данном этапе основные направления минимизации последствий кризиса для России.

1. Прежде всего, необходимо более рациональное использование расходной части бюджета, резервного фонда и фонда национального благосостояния. Следует учитывать также и то, что

¹ Кейнс Дж. Избранные произведения. М., 1993. С. 465.

² Имеется в виду норма процента, которая указана на ценной бумаге и которую заемщик обязан уплатить.

ождается дефицит бюджета России в 2009 г. в пределах 10%. По обоснованному мнению Института современного развития (ИНСОП)³, принятые меры поддержки фондового рынка России оказались неоправданными в условиях, когда стало ясно, что кризис носит затяжной характер и уже перешел в реальный сектор. Более того, поддержка фондового рынка привела к потере финансовых ресурсов, усилив спекулятивную активность на рынке валютных операций.

Предпринятые российским правительством меры по поддержке крупных банков и предприятий привели к тому, что за последние месяцы российские компании накопили 85 млрд. долл. валовых активов и могут осуществлять платежи по внешнему долгу⁴. По данным ЦБ, в 2009 г. по международным долгам компаний Россия должна выплатить 76 млрд. долл., а банки - 60 млрд. долл., итого 136 млрд. долл.). Коммерческие банки также имеют достаточную валютную ликвидность примерно 25 млрд. долл. и могут оказать содействие компаниям. Вот почему ВЭБ приостановил прием заявок на рефинансирование зарубежных долгов. Кроме того, Внешэкономбанк свернул программу выкупа долгов кредитных учреждений, на которые государство планировало потратить 50 млрд. долл., а израсходовано лишь 11 млрд. долл. Это коснулось и тех, у кого обнаружилось нецелевое использование кредитов. Одновременно следовало бы пересмотреть и условия финансирования государственных корпораций⁵ в плане улучшения использования хранящихся на их счетах денежных средств. Большая часть выделенных для госкорпораций средств хранится на депозитных счетах, а для находящихся в кризисе предприятий не хватает кредитов для пополнения оборотных средств и для модернизации предприятий.

2. Системный кризис требует и соответствующего подхода к решению проблем его преодоления, прежде всего, с целью поддержания спроса непосредственных производителей продукции и населения доступными краткосрочными и долгосрочными кредитами, опасаясь не небольшой инфляции, а дефляции. В России ставки по кредитам зашкаливают за 20%, и объясняется это высоким уровнем инфляции (13-15%) и необходимостью выживать банкам, хотя деньги от го-

сударства они получают примерно под 7-8% годовых. Далее, необходимо снижать налоги, особенно в тех отраслях, которые обеспечивают насыщение потребительского рынка. Прежде всего, это сельское хозяйство, где сумма НДС (примерно 30 млрд. руб.) и единого социального налога (20 млрд. руб.) больше средств, выделяемых селу из федерального бюджета⁶.

Активную роль в обеспечении спроса на товары и услуги играет государственный заказ. За счет увеличения бюджетных расходов на госзакупки создается дополнительный спрос на всю номенклатуру товаров и услуг. Получив оплату от государства, исполнители заказа не только увеличивают свои воспроизводственные расходы, но и за счет выплаты заработной платы обеспечивают потребительный спрос, оказывая давление на рынок предложения. В условиях кризиса госзаказ выступает важнейшим, если не основным, рычагом поддержания устойчивости экономической системы, учитывая, что почти 50% расходной части федерального бюджета расходуется на госзакупки.

Учитывая, что банки России слабо кредитуют реальный сектор, устанавливая высокие кредитные ставки, в России предпринимаются попытки персонализированной помощи градообразующим предприятиям. Так, АвтоВАЗу оказывают помощь путем передачи региону социальных объектов, стоящих на балансе завода (310 млн. руб. кредитов Самарской области в 2009 г. и по столько же в течение 2010 - 2011 гг.). Кроме того, из бюджета Правительство РФ выделило дополнительно 12,5 млрд. руб. на закупку российских автомобилей для органов власти. В Министерстве промышленности и торговли подсчитали, что этой суммы хватит на покупку около 150 тыс. машин, что составляет примерно четверть годовых продаж АвтоВАЗа⁷. В обмен на такую помощь правительство ожидает, что АвтоВАЗ не допустит сокращения работающих.

В условиях кризиса поддержка населения и крупных предприятий в центре внимания правительств многих развитых стран. В отчете Ассоциации Европейских автопроизводителей (АЕВ) отмечается, что в январе 2009 г. продажа новых

³ Независимая газета. 2009. 10 февр.

⁴ Эксперт. 2009. □ 5.

⁵ Как известно, государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» выделено из стабилизационного фонда 180 млрд. руб. На создание госкорпорации «Роснано» из бюджета выделено 130 млрд. руб., ГК «Фонд содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства» получила 240 млрд. руб. и т.п.

⁶ В 2007 г. сельскохозяйственными организациями начислено 63,7 млрд. руб. налоговых платежей, из которых 45,9% - НДС и 30,5% - ЕСН. В то же время для сельскохозяйственных организаций за счет субсидированного бюджета было выделено 100 млрд. руб., в том числе из федерального бюджета 41,4 млрд. руб., а перечислено в федеральный бюджет 44,6 млрд. руб. Общий же объем налоговых платежей в 2007 г. составил 99,9 млрд. руб., в том числе в бюджет субъектов Федерации 28,5 млрд. руб. и в государственные внебюджетные фонды 26,8 млрд. руб.

⁷ Российская газета. 2009. 11 февр.

машин в Европе уменьшилась на 26%, а в России - на 33%⁸. Причины в резком сокращении выдачи потребительских кредитов и снижении денежных доходов работающих. В России пока реально действует лишь одна протекционистская мера - повышенная пошлина на ввоз новых и подержанных иномарок, что подталкивает рост их стоимости.

Западные страны вводят более действенные меры поддержки автопрома и потребительского спроса. В Германии всем владельцам автомобилей старше 9 лет, сдающим их в утиль и приобретающим новые, государство субсидирует каждому выплату 2,5 тыс. евро. Во Франции для покупателей выделяют по специальным программам при обмене старых машин на новые по 1000 евро. В Китае правительство срочно в 2 раза снизило налоги на автомобили с объемом двигателя не более 1,6 л. Также китайские власти решили выделить около 1,5 млрд. долл. в ближайшие несколько лет на новые технические разработки в области автомобилестроения.

В сложной ситуации в условиях кризиса оказывается население, формирующее потребительский спрос. Реальные денежные доходы населения, по данным Росстата, в декабре 2008 г. упали на 11,6% по сравнению с декабрем 2007 г. Реальный средний размер пенсий с учетом инфляции за соответствующий период снизился на 0,7%⁹. И несмотря на сообщения о финансовых потерях крупного капитала в условиях кризиса, разрыв между бедными и богатыми не сокращается. Если в 2007 г. 31,2% общего объема денежного дохода приходился на долю 10% самых богатых россиян и лишь 1,8% - на долю 10% самых бедных, то в 2008 г., соответственно, 31,2 и 1,8%.

Необходимо поддержать платежеспособность населения, с тем чтобы стимулировать потребителей расходовать средства для приобретения в первую очередь отечественных товаров. Одновременно необходимы индексация пенсий с учетом инфляции, повышение пособий по безработице, отказ от подоходного налога с уровня заработной платы ниже средней по региону. И сильным шагом был бы отказ от повышения тарифов, включая услуги ЖКХ, как минимум на весь 2009 г.

Сложности возникают и при обслуживании ипотечного кредита, особенно рублевого. Процесс же реструктуризации неплатежеспособных ипотечных кредиторов излишне усложнен. А обещанная конвертация подорожавших долларовых кредитов в рублевые проводится по схемам, не облегчающим жизнь должникам.

⁸ По оценкам российских аналитиков, продажи автомобилей в России упадут в 2009 г. на 40-50%.

⁹ Экономика и жизнь. 2009. □ 5.

В целом, антикризисные меры, касающиеся населения, принимаются с опозданием (по сути, на пике кризиса), а осуществляются с большой затяжкой времени и в условиях неопределенности. Реальная адресно-персональная помощь в России была оказана только крупным банкам и олигархам - активу государства. И только после этого, когда начался реальный рост безработицы, правительство развернулось, пока вполоборота, к своему электорату. Предполагается снижение налога на прибыль на 4 пункта, увеличение амортизационных отчислений с 10 до 30%, изменение взимания вывозной пошлины на углеводороды, "накачка" ликвидностью банковской системы и поддержка системообразующих предприятий.

Выход из кризиса - в консолидации интересов государства, населения и бизнеса, и это предполагает рост доверия населения к решениям правительства. В данной связи интерес представляет утверждение в конце 2008 г. Правительством России списка из 295 стратегических предприятий. Этим предприятиям обещан для поддержания их финансовой устойчивости пакет мер, включающий, помимо кредитов, субсидирование процентных ставок, госзаказ, реструктуризацию налоговой задолженности, более гибкую таможенно-тарифную политику.

В списке стратегических предприятий основанно находится "Металлоинвест" - пятый производитель стальной продукции в России. Но владелец "Металлоинвеста" находится не в России, а на Кипре. Это компания Gallagher Holding Ltd, которую контролирует А. Усманов. Ее долги составляют около 5 млрд. долл. и лично Усманова - еще 3,5 млрд. долл. В то же время бизнесмен предложил российскому правительству план спасения от долгов отечественных металлургов за счет объединения "Металлоинвеста" с "Норильским никелем" и передачи госструктуре блокирующего пакета акций, таким образом, как бы "списав" долги объединенной компании за счет государства. То есть на спасение собственной компании денег Алишер Усманов найти не может, но одновременно он покупает пакет акций футбольного клуба "Арсенал"¹⁰.

В список стратегических предприятий попал и "Евраз Холдинг"¹¹ Р. Абрамовича. Национальное достояние необходимо выручать, но холдинг не российский. Evraz Group SA, принадлежащая кипрской фирме Lanebrook, зарегистрирована в Люксембурге. Это не помешало хол-

¹⁰ Известия. 2009. 18 февр.

¹¹ Холдинг включает Нижнетагильский, Западно-Сибирский, Кузнецкий меткомбинаты, Качканарский ГОК, порт Находку.

дингу получить в ноябре 2008 г. от банка ВТБ (по сути, от государства) 10 млрд. руб.¹² В офшорах крупнейшая угольная компания СУЭК, “Комплексные энергетические системы” – ведущий производитель тепловой энергии – и другие стратегические предприятия. Выручать национальное достояние страны необходимо, но, может, пора уже государству в счет долгов выкупить контрольный пакет акций крупных офшорников и вернуть стране народное достояние и доверие населения.

В условиях кризиса целесообразно изменить ценовую и тарифную политику, акцентируя ее осуществление на стимулировании потребительского спроса. Как известно, накануне кризиса, в мае 2008 г., на заседании кабинета министров¹³ был дан зеленый свет повышению цен на продукцию естественных монополий: на электроэнергию примерно в 2,1 раза, на тепловую энергию на 18,5% в 2009 г. и на 18-20% в 2010-2011 гг., тарифов на газ для населения в 2009 г. на 25%, в 2010 г. на 30%¹⁴. Идея состоит в том, чтобы этим и последующими повышениями обеспечить равное положение внутренних и внешних потребителей газа.

Реальные затраты естественных монополий, даже носящих статус государственных, для научной общественности, как правило, недоступны. За 2001-2006 гг. по ОАО “Газпром” рентабельность производства находилась на уровне свыше 60% (в 2005 г. – 66,3%, в 2006 г. – 65,8%), прибыль (валовая) за 2001-2006 гг. без существенного роста добычи увеличилась с 253,7 млрд. руб. до 847,8 млрд. руб., или в 3,3 раза (чистая прибыль в основном за счет роста тарифов со 100,4 млрд. руб. до 552,4 млрд. руб., или в 5,5 раза), и это при том, что затраты на оплату труда выросли за сравниваемый период в 3,5 раза – до

¹² Известия. 2009. 18 февр.

¹³ Экономика и жизнь. 2008. □18.

¹⁴ По принятому в августе 2008 г. прогнозу Социально-экономического развития на 2009-2011 гг. предельный рост цен на газ в 2009 г. для промышленности составит 19,6%, для населения – 25%. Рост цен на тепловую энергию запланирован на 22%, а на грузовые железнодорожные перевозки – 17,1-18,7%. По газу в итоге принято поквартальное повышение тарифов: 1 квартал – 5%; 2-3 кварталы – по 7%; 4 квартал – 6,2%; в итоге 25,2%. В ноябре 2008 г. первый вице-премьер И. Шувалов заявил о том, что снижать тарифы правительство не намерено. Не согласился с предложением снизить тарифы и премьер В. Путин на недавней прямой линии с населением. Правда, возможность некоторых корректировок В. Путин не исключил: “Соглашусь, что мы можем потребовать от инфраструктурных монополий снижения темпов роста тарифов, имея в виду, что стоимость материалов, которые они должны закупать для своих инвестиционных программ все-таки падает. Будем стараться минимизировать эти последствия для граждан”, – заявил премьер (Независимая газета. 2008. 12 дек.).

162,9 млрд. руб.¹⁵ Как показывают приведенные данные, у Газпрома не только нет никаких оснований для повышения цен на газ для внутренних потребителей, но в условиях кризиса он мог бы и должен был бы снизить их.

Все принятые положения о регулировании цен и тарифов в России не выступают законами прямого действия, а носят рамочный характер. Нужен федеральный закон о ценообразовании, предусмотренный Конституцией России. Почему-то развитые страны считают необходимым контролировать ценообразование. В Германии с 2008 г. расширены полномочия Федерального антимонопольного ведомства. К его функциям добавляется контроль за неоправданным завышением цен на электроэнергию и газ, а также контроль за продажей продуктов. Электроэнергетические и газовые концерны не могут устанавливать на свою продукцию цены, несоразмерно превышающие размеры действительных производственных затрат¹⁶.

Представляет значительный интерес опыт регулирования цен и тарифов в США в условиях современного кризиса. Согласно данным статистического агентства департамента энергетики США, учрежденного Конгрессом в 1977 г. (Energy Information Administration “EIA”), средняя розничная цена на бензин в США имеет достаточно тесную взаимосвязь со стоимостью сырой нефти и в меньшей степени с уровнем налогов. Устойчивое нарастание цен на бензин наблюдалось в США в течение последних пяти лет. В 2004 г. темпы роста цен стали возрастать, пик был достигнут в 2008 г., когда с января по июль цена галлона бензина выросла с 3,04 долл. до 4,06 долл., или на 33,5%¹⁷. С августа 2008 г., по сути, с усилением кризиса и падением цен на нефть цена бензина начала снижаться: август – 3,77 долл. за галлон, сентябрь – 3,7 долл., октябрь – 3,05 долл., ноябрь – 2,14 долл. (такая же цена ожидается в декабре). Таким образом, за вторую половину 2008 г. цена галлона бензина снизилась с 4,06 долл. до 2,14 долл., т.е. на 1,92 долл. или на 47,3% (см. таблицу).

Розничная цена на бензин и тарифы на электроэнергию в США четко коррелируются с движением мировых цен на нефть, при этом ко-

¹⁵ Экономические науки. 2008. □11. В развитых странах у предприятий естественных монополий рентабельность не превышает 7-8%.

¹⁶ Germany Contract Russia. 2008. Февраль. С. 13.

¹⁷ Аналогичные тенденции связаны с ростом цен на бензин и в России, однако, если в США в условиях кризиса и падения цен на нефть пошли почти на двукратное снижение цен на бензин, тем самым сохранив достаточно высокий спрос на него, то в России отмечается зимнее снижение цен (2008-2009 гг.) в пределах 5-10%.

Динамика и структура розничной цены на бензин в США

Месяц, год	Розничная цена за галлон, центов	Структура затрат, %			
		Сырая нефть	Переработка	Поставка и реализация	Налоги
Январь 2001	144,7	42,7	17,8	10,4	29,2
Январь 2003	145,8	49,4	11,5	10,3	28,8
Январь 2004	157,2	47,5	15,9	9,9	26,7
Январь 2005	183,1	50,9	17,7	7,3	24,0
Январь 2006	231,6	60,1	13,4	6,6	19,8
Январь 2007	224,0	53,9	10,6	15,2	20,3
Январь 2008	304,3	67,9	7,8	11,1	13,2
Апрель 2008	345,8	72,7	10,0	5,8	11,5
Июль 2008	406,2	75,8	3,2	11,2	9,8
Ноябрь 2008	214,7	60,4	3,7	24,7	11,2

миссия по тарифам за счет возбуждения судебных исков и очень существенных штрафов пресекает монопольные тенденции компаний в получении высокой прибыли. Следует отметить, что США не только больше потребляет нефти и нефтепродуктов, но и примерно половину потребляемой нефти импортирует. И тем не менее, жесткая позиция тарифной комиссии штатов и американской автомобильной негосударственной ассоциации не дает возможности проявления олигархических тенденций и получения монопольной прибыли за счет необоснованного роста цен и тарифов.

В каждом штате США имеется небольшая по численности комиссия по тарифам, назначаемая губернатором, которая отслеживает ситуацию. В условиях, по сути, ежемесячного роста и спада цен на нефть комиссия разрешает компаниям регулировать цены и тарифы на бензин и электроэнергию. Цены и тарифы планируются так, чтобы покрыть расходы компании и обеспечить небольшую маржу на развитие производства. Все резкие отклонения от этой тенденции завершаются судебными исками и крупными штрафами¹⁸.

Наряду с четко функционирующим контролем за ценами на бензин такое же отношение и к установлению тарифов на воду, газ, электроэнергию. Так, тарифы на электроэнергию, как правило, постоянны. Например, на Кавайях¹⁹, куда завозится дизельное топливо, они установлены на уровне 17,48 цента за киловатт-час.

При постоянном тарифе Кавайская электрокомпания регулирует резко меняющиеся затраты на топливо за счет введения корректирующих над-

бавок. Корректирующая надбавка имеет еще одну функцию: она поддерживает получение компанией определенной маржи. Россиянам легко представить, что происходит в России, когда ежегодно тарифы на электроэнергию, газ, воду и прочее, растут в среднем на 20% (вне зависимости от цен на топливо). В США при определении размера маржи работает так называемое прецедентное право, опирающееся на закон. Анализ структуры затрат Кавайской электрокомпании по производству электроэнергии показал, что в 2008 г. 55,3% всех затрат - это затраты на топливо, далее амортизация - 8,2%, налоги - 8,4%, накладные расходы - 5,1%, операционные расходы - 6,6%, кредит - 5,0%, затраты по поставкам - 2,5%, работа с населением - 1,8%. Ну а маржа или то, что мы называем прибылью, составила 7,1%.

Процесс установления цен и тарифов и, соответственно, прибыли контролируется на первом этапе *разумность* руководства компании, а затем и тарифной комиссией. Все изменения цен и тарифов проводятся после специальных слушаний, на которых проверяется обоснованность требований по корректировке тарифов. При этом используется принцип учета интереса потребителей, компании, общественных интересов, разумного подхода к установлению нормативов.

Единой научно обоснованной корректной методики для определения уровня окупаемости или соответствующей формулы в США не имеется. Верховный Суд США, который рассматривает конкретные дела, возбуждаемые тарифной комиссией против компаний при завышении маржи, призывает стороны вернуться в зону разумности и учитывать прецедентное право. При этом ссылаются на решение от 1923 г.²⁰, а так-

¹⁸ Так, например, штат Нью-Джерси подал в суд на компанию держателя бензоколонок Supoco Lnc за неоправданное повышение цен. Из полученных 325 тыс. долл. 50 тыс. долл. было переведено в фонд малообеспеченных на платежи за электроэнергию (Monday February. 06.2006).

¹⁹ В США большая часть электрокомпаний частные и государственные. Небольшая часть - 625 компаний - кооперативные, из них часть компаний производят и поставляют электроэнергию. Такая компания работает и на Кавайях на дизельном заводном топливе, цена на которое в конце 2008 г. составляла 3,5 долл. за баррель.

²⁰ Прецедент 1923 г. касался водной компании. Компания жаловалась на слишком низкую норму прибыли (6%), не обеспечивающую воспроизводственный процесс. Суд после тщательного разбирательства установил норму 8%. В деле против газовой компании в 1944 г. установлено, что справедливой и разумной будет ставка доходности 6,5%, а не 8%, как установила компания.

же решение от 1944 г., касающиеся установления доходности по природному газу. По решению суда ставка доходности должна находиться на уровне, обеспечивающем привлечение капитала на приемлемых условиях и возможность получать доходность для самофинансирования в разумных параметрах. Таким образом, можно отметить, что в США снижение цен на бензин четко коррелируется с движением мировых цен на нефть. Уровень цен и тарифов контролируется комиссиями штатов по тарифам, которые жестко пресекают монопольный рост цен и тарифов за счет серьезных штрафов и лишения лицензий. Серьезные конфликты рассматриваются реально независимым Верховным Судом США, который, как правило, стоит на стороне

интересов потребителей и коррелирует маржу с учетом уже имеющихся прецедентов, в основе которых лежит принцип разумности и нравственности.

Системный кризис охватывает все сферы России, включая и морально-этические аспекты. И выход из кризиса во многом будет определяться тем, как реально будут поддержаны социальные стандарты качества жизни, в какой мере правительство при выходе из кризиса сохранит доверие народа. Доверие к власти, к ее реальной политике в области регулирования маржи монополий, к ее обязательствам, учитывающим нужды населения и реалистичные потребности крупного, среднего и мелкого бизнеса, - это условие успешного выхода страны из кризиса.

Поступила в редакцию 09.12.2008 г.